

Dokument s ključnimi informacijami

Namen

Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem skladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta sklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitve o morebitnem vlaganju. Dokument predstavlja slovenski prevod dokumenta s ključnimi informacijami, ki ga je izdal upravljavec. Prevod je namenjen seznanitvi strank Wiener Städtische Zavarovalnice, podružnice v Ljubljani, s podatki o skladu.

Produkt

Bond Global Aggregate

(»podsklad«)	LU00357455	Proizvajalec: Vontobel Asset Management S.A.
	52	18, rue Erasme L-1468 Luxembourg
ISIN	H (hedged)	Telefon: +352 26 34 74 1
podsklad krovnega sklada Vontobel Fund (»krovni sklad« oz.		www.vontobel.com/AM

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) je pristojna za nadzor družbe za upravljanje Vontobel Asset Management S.A.

v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Ta PRIIP in njegova družba za upravljanje Vontobel Asset Management S.A. sta registrirana v Luksemburgu, njuno delovanje nadzira CSSF. Družba Vontobel Asset Management

Kaj je ta produkt?

Vrsta

Sklad je ustanovljen kot delniška družba (société anonyme) in deluje kot odprti sklad v skladu s spremenjenim zakonom z dne 17. decembra 2010 kot KNPVP. Gre za krovni sklad z več podskladi, pri čemer je ta podsklad eden teh podskladov. Enote premoženja so en razred enot podsklada.

Cilj

Cilj podsklada z aktivnim upravljanjem je doseganje uspešnosti glede na referenčni indeks Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged) v obdobju treh let ob sočasni pozitivni absolutni donosnosti v tem obdobju. Sledi ekološkim in/ali socialnim značilnostim v smislu 8. čl. Uredbe (EU) 2019/2088 in v ta namen vlaga v izdajatelje, ki so po presoji upravitelja naložb v dobrem položaju, da pred finančnim pomenom dajo prednost ekološkim in/ali socialnim izzivom. Izdajatelj se izbirajo na podlagi okvira ESG upravitelja naložb. Poleg tega se deloma ciljno vlaga v instrumente izdajateljev, ki ponujajo rešitve za ekološke izzive (to je podnebne spremembe). Več podrobnosti je navedenih v prodajnem prospektu. Podsklad vlaga v glavnem v fiksno obrestovane vrednostne papirje, kot so zadolžnice, obveznice in podobne fiksno ali spremenljivo obrestovane vrednostni papirji, ki jih izdajajo ali zagotavljajo države, supranacionalni izdajatelji ali podjetja po vsem svetu. Posredno lahko prek KNPVP in/ali vlaga v druge KNPV v prej navedene instrumente.

Naložbena strategija: Podsklad sledi ekološkim in socialnim značilnostim s pomočjo analize, ki temelji na izključitvah in bonitetnih ocenah, ter na podlagi drugih aktivnosti. Izdajatelj morajo dosegati ekološko najnižjo vrednost (Environmental Pillar Score), ki jo na voljo daje zunanji ponudnik podatkov. Najnižja vrednost se opredeli na podlagi pomena okoljskih dejavnikov za panoge, v katerih delujejo družbe. Pri državah se izdajatelj preverja na podlagi lastnega ocenjevalnega modela ESG s poudarkom na produktivnosti virov. Podsklad vlaga najmanj 5% svojih neto sredstev v različne obveznice ter podobne fiksno in spremenljivo obrestovane obveznice, ki jih klasificiramo kot »zelene obveznice«. Mejna vrednost: Najmanj 90% vrednostnih papirjev v podskladu gre skozi analizo ESG. Izvajanje procesa ESG je osnova za izključitev najmanj 20% prvotnega naložbenega spektra, namreč trgov za državne in podjetniške obveznice. Upravitelj naložb uporablja ESG dejavnike tveganja aktivno, kar pomeni, da se pri izboru odloča glede na oceno spornih dejavnikov ESG. Pomembne metodološke meje: potencialna nedoslednost, netočnost ali pomanjkljiva razpoložljivost podatkov o ESG zunanjih ponudnikov.

Do 33% svojih neto sredstev lahko podsklad vlaga zunaj naložbenega spektra, vključno, vendar ne omejeno, z bančnimi depoziti in instrumenti denarnega trga. Skupno lahko do 40% vloži v države, ki niso članice OECD, 25% v visoko obrestovane vrednostne papirje, 20% v Asset-Backed in Mortgage-Backed Securities («ABS/MBS»), 15% v Contingent Convertible Bonds (tako imenovani «CoCo-Bonds»), 25% v Convertible Bonds in dolžniške vrednostne papirje ter 10% v vrednostne papirje, katerih izdajatelj so v postopku nesolventnosti. V njegovem portfelju je lahko do 20% njegovih neto sredstev bančnih depozitov na vpogled.

Podsklad sledi aktivni strategiji, deloma z naložbami v izvedene finančne instrumente, s čimer upravlja naložbe v obrestne mere, kredite, razvijajoče države, valute in nihajnost ter dosega donose.

Valuta tega razreda enot je stalno zavarovana glede na glavno valuto podsklada. Vendar s tem niso nujno zavarovana vsa valutna tveganja. Zavarovanje je povezano s stroški, ki znižujejo donos razreda enot.

Odkup enot premoženja: dnevno, v času običajnih uradnih ur bank v Luksemburgu (za podrobnosti in izjeme glej prodajni prospekt).

Doseženi donosi se reinvestirajo in upoštevajo v vrednosti vaših enot.

Upravljanje podsklada sledi referenčnemu indeksu, kar pomeni doseganje uspešnosti glede na referenčni indeks v obdobju treh let ob sočasni pozitivni donosnosti v tem istem obdobju. Upravitelj portfelja sprejema naložbene odločitve po lastni presoji znotraj vnaprej določenih naložbenih omejitev.

Ob upoštevanju priporočenega najkrajšega obdobja razpolaganja je donos naložbe odvisen od razvoja osnovnih vrednosti. Skrbniška banka sklada je RBC Investor Services Bank S.A.

Ta podsklad je del krovnega sklada. Posamezni podskladi ne jamčijo drug za drugega. To pomeni, da so za vas kot vlagatelja relevantni le dobički in izgube tega podsklada. Za zamenjavo nekaj ali vseh enot premoženja v podskladu lahko zaprosite v skladu s pravili v razdelku »Zamenjava enot premoženja« v prodajnem prospektu.

Prodajni prospekt, vključno s predpogodbenimi informacijami v skladu z Uredbo (EU) 2019/2088, aktualna polletna in letna poročila, cene enot ter druge uporabne informacije so brezplačno na voljo na povezavi www.vontobel.com/AM v angleškem in nemškem jeziku.

Ciljna skupina malih vlagateljev

Podsklad je namenjen malim vlagateljem, ki imajo znanje in/ali izkušnje s to vrsto produktov, so imeli ustrezno naložbeno svetovanje, želijo z naložbo razpolagati dolgoročno in so sposobni prevzeti izgube do višine vloženega zneska v podsklad.

Trajanje

Enote niso časovno omejene. Proizvajalec PRIIP lahko enote enostransko odpove. Enote, podsklad in sklad se lahko v primerih, ki so navedeni v prospektu in statutih sklada, predčasno odpovejo ali likvidirajo.

Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Zbirni kazalnik tveganja vam pomaga oceniti s tem produktom povezano tveganje v primerjavi z drugimi produkti. Pokaže, kako visoka je verjetnost, da boste pri tem produktu izgubili denar, ker bi se trgi razvijali v določeni smeri ali pa mi ne bi bili sposobni, da vam denar izplačamo.



Ta kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da boste produkt obdržali 4 leta.
Ta produkt smo na lestvici od 1 do 7 razvrstili v razred tveganja 3, pri čemer 3 ustreza srednje nizkemu razredu tveganja.

Scenariji uspešnosti

V navedenih vrednostih so zajeti vsi stroški produkta samega, vendar v določenih okoliščinah ne vsi stroški, saj morate plačati tudi svojega svetovalca ali svoje prodajno mesto. V teh vrednostih ni upoštevana vaša morebitna osebna obdavčitev, ki lahko prav tako vpliva na to, kolikšno bo vaše izplačilo ob koncu.
Donos, ki ga boste ob koncu dosegli pri tem produktu, je odvisen od razvoja trga v prihodnje. Razvoj trga v prihodnje je negotov in ga ne moremo napovedati z gotovostjo.
Prikazani neugodni, zmerni in ugodni scenarij prikazujejo najslabši, povprečen in najboljši razvoj uspešnosti produkta, ustreznega referenčnega indeksa in/ali nadomestnega merila v zadnjih 10 letih.

Priporočeno obdobje razpolaganja:		4 leta	
Primer naložbe:		10,000 USD	
		Če zahtevate izplačilo po 1 letu	Če zahtevate izplačilo po 4 letih
Scenariji			
Najmanj	Ni zjamčenega minimalnega donosa, če zahtevate izplačilo pred iztekom 4 let. Svojo naložbo lahko izgubite v celoti ali delno.		
Stresni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	7.590 USD -24.14%	6.040 USD -11.86%
Neugodni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	8.460 USD -15.37%	6.040 USD -11.86%
Zmerni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	9.780 USD -2.24%	10.750 USD 1.82%
Ugodni scenarij	Kaj lahko prejmete po odbitku stroškov Letna povprečna donosnost	10.000 USD -0.03%	11.760 USD 4.13%

Stresni scenarij kaže, koliko bi prejeli v primeru izrednih razmer na trgu.
Pri tej naložbi so se oblikovali naslednji scenariji: (Ugodni: Februar 2016 - Februar 2020, Zmerni: April 2014 - April 2018, Neugodni: Januar 2022 - November 2023).

Kaj se zgodi, če družba Vontobel Asset Management S.A. ni sposobna izvesti izplačila?

Vlagatelji zaradi nesolventnosti proizvajalca PRIIP ne smejo utrpeti nobene finančne izgube.
Sredstva sklada se hranijo pri skrbniški banki RBC Investor Services Bank S.A. (»skrbniška banka«). Nesolventnost proizvajalca PRIIP ne vpliva na sredstva sklada, ki jih hrani skrbniška banka. V primeru nesolventnosti skrbniške banke ali ene od oseb, ki deluje v imenu te banke, pa lahko sklad utрпи finančno izgubo. To tveganje do določene mere ublaži dejstvo, da je skrbniška banka na podlagi zakonov in nadzora dolžna ločiti lastna sredstva od sredstev sklada. Skrbniška banka poleg tega jamči v razmerju do sklada tudi za izgube, ki bi nastale zaradi zaradi njene malomarnosti, prevare ali namerne neizpolnitve njenih obveznosti (s pridržkom določenih omejitev, ki so s skrbniško banko dogovorjene v pogodbi).
Morebitne izgube niso krite, saj za ta sklad ne velja odškodninska ali jamstvena shema za vlagatelje.

Kakšni so stroški?

Oseba, ki prodaja produkt ali vam o njem svetuje, vam lahko zaračuna tudi druge stroške. V tem primeru vam bo pojasnila te stroške in predstavila, kako bodo ti stroški vplivali na vašo naložbo.
Stroški skozi čas
V preglednici so predstavljeni zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili, kako dolgo boste s produktom razpolagali in kako dobro se bo produkt razvijal. Tukaj predstavljeni zneski prikazujejo primer naložbenega zneska in različna možna naložbena obdobja.
Izhajamo iz naslednje predpostavke:
Prvo leto bi prejeli povrnen vloženi znesek (0% letna donosnost). Za druga obdobja trajanje naložbe pa predpostavljamo, da se bo produkt razvijal v skladu s predstavljenim zmernim scenarijem.
- Naložba znaša 10.000 USD.

	Če zahtevate izplačilo po 1 letu	Če zahtevate izplačilo po 4 letih
Stroški skupaj	769 USD	1,538 USD
Letni učinek stroškov (*)	8,0%	3,9% na leto

(*) Ti podatki prikazujejo, kako stroški v obdobju razpolaganja na letni ravni znižujejo vašo donosnost. Če bi denimo zahtevali izplačilo ob koncu priporočenega obdobja trajanja naložbe, bo vaša povprečna donosnost na leto znašala predvidoma 5,73% pred obračunom stroškov in 1,82% po obračunu stroškov.

Del stroškov lahko delimo z osebo, ki vam je produkt prodala, da bi s tem poplačali storitev, ki jo je opravila za vas. Ta oseba vam bo sporočila višino dejanske prodajne provizije.

Ti zneski zajemajo najvišji znesek prodajne provizije, ki jo sme obračunati oseba, ki vam prodaja produkt.

Sestava stroškov

Enkratni stroški pri vstopu ali izstopu		Če zahtevate izplačilo
Vstopni	5,00% zneska, ki ga pri vstopu vplačate v to naložbo. Pri tem gre za najvišji znesek, ki se odbije od vašega vloženega denarja pred	Do 500 USD
Izstopni stroški	vplačilom vaše naložbe. 0,30% vaše naložbe, preden vam jo izplačamo. Pri tem gre za oceno ki se odbijejo od vaše naložbe pred izplačilom vašega donosa.	29 USD
Celotni stroški poslovanja na leto		
Upravljske provizije in drugi administrativni in obratovalni stroški	1,09% vrednosti vaše naložbe na leto. Pri tem gre za oceno na podlagi dejanskih stroškov zadnjega poslovnega leta.	104 USD
	0,43% vrednosti vaše naložbe na leto. Pri tem gre za oceno stroškov, ki nastanejo, če kupimo ali prodamo osnovno naložbo za ta produkt.	
	Dejanski znesek je odvisen od tega, koliko kupimo in prodamo.	41 USD
Transakcijski stroški		
Dodatni stroški pod določenimi pogoji		
Provizija za	Dejanski znesek je odvisen od tega, kako uspešna je vaša naložba. Podrobnosti Prej navedena ocena skupnih stroškov je oblikovana na podlagi povprečja zadnjih pet let.	95 USD

Stroški zamenjave: Namesto izstopnih in vstopnih stroškov se lahko obračuna 1,00%, če boste svojo naložbo zamenjali enote v drugem PRIIP sklada.

»Kako dolgo bi moral razpolagati z naložbo in ali lahko dobim denar izplačan predčasno?«

Priporočeno obdobje razpolaganja: 4 leta

Zaradi naložbene politike in profila tveganja podsklada priporočamo, da naložbo obdržite 4 let. Vlagatelji lahko naložbo ne glede na priporočeno trajanje naložbe brez dodatnih stroškov kadarkoli prodajo. Prodaja enot je možna (delovni dni banke) vsak dan. Izstopni stroški so predstavljeni zgoraj.

Kako se lahko pritožim?

Če se želite pritožiti zoper produkt ali osebo, ki vam je svetovala ali vam prodala produkt, morate zadevni osebi sporočiti podrobnosti. **Pritožbe zoper družbo za upravljanje ali glede dokumenta s ključnimi informacijami naslovite na** Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Luksemburg ali luxembourg@vontobel.com . Več informacij najdete na povezavi www.vontobel.com/vamsa.

Druge pomembne informacije

Informacije, ki jih zajema ta dokument s ključnimi informacijami, dopolnjujejo statuti in prospekt, ki jih vlagatelj prejme pred nakupom enot. **Dodatne informacije o skladu, vključno z izvodi prospekta, zadnjega letnega poročila in kasnejših polletnih poročil so v nemščini in/ali angleščini brezplačno na voljo na povezavi www.vontobel.com/AM .** Dokument s ključnimi informacijami je dostopen na spletni strani proizvajalca PRIIP na povezavi www.vontobel.com/AM . Izvod dokumenta s ključnimi informacijami v tiskani obliki lahko po naročilu prejmete brezplačno pri proizvajalcu PRIIP.

Informacije o pretekli uspešnosti tega sklada so na voljo na https://docs.publifund.com/pastperf/LU0035745552/de_LU. Pretekla uspešnost je predstavljena za obdobje 10 let.

Pretekli obračuni scenarijev uspešnosti so dostopni na povezavi

https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU0035745552/de_LU